

F1007 인공지능팀챌린지자산배분형(이스트스프링)

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특장기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 인공지능팀챌린지자산배분형(이스트스프링)의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 이스트스프링자산운용에 의하여 투자입일 운용됩니다.
4. 각종 보고서 확인 : ABL생명보험 <http://www.abllife.co.kr/02-3787-7000>
 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	인공지능팀챌린지자산배분형(이스트스프링)		
금융투자협회 펀드코드	BG394		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2016.08.04
운용기간	2018.10.01 ~ 2018.12.31	존속기간	추가행으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	• 투자 목적은 상장집합투자증권(ETF), 집합투자증권, 상장주식, 채권 및 관련 파생상품 등을 이용하여 전세계 다양한 자산군(주식, 채권, 원자재, 단기자산 등)에 분산 투자하여 장기적으로 안정적인 수익을 추구함에 있습니다.		

▶ 재산 현황

아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.
(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
인공지능팀챌린지 자산배분형 (이스트스프링)	자산 총액 (A)	126,066	106,397	-15.60
	부채 총액 (B)	179	105	-41.64
	순자산총액 (C=A-B)	125,887	106,293	-15.56
	발행 수익증권 총 수 (D)	109,677	104,594	-4.64
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,147.79	1,016.25	-11.46

※ 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 4분기 글로벌증시는 하락하였습니다. 글로벌 경기 둔화에 대한 우려와 미국의 금리 인상 등이 증시에 부정적이었고, 유럽의 정치 리스크 등에 변동성은 확대 되었습니다. 또한 미국증시의 급락 등이 겹치며 하락폭이 더 커졌습니다. 상대적으로 견조한 성과를 이어오던 선진증시는 대내적인 리스크가 부각되면서 하락을 거듭하였고, 신흥국 역시 글로벌 경기의 하락과 변동성 확대 국면에서 동반 하락하였습니다. 11월에 경제지표가 호조를 보이고, 각종 정치 이벤트가 지나가면서 회복세를 보였지만 여전히 금리전전과 미국 정부 섯다운 이슈 등으로 다시 하강하였습니다.

지난 4분기 동안 금 가격은 상승 하였습니다. 10월에 금 가격은 2019년도 기준금리 인상 속도 둔화 기대 및 주식시장 부진에 따른 안전자산 선호 수요 등으로 상승하였고, 11월에는 글로벌 주가 하락에 안전자산 선호 수요로 상승하였습니다. 12월에는 글로벌 증시 변동성 확대 영향과 미 연준의 금리인상 속도 조절 영향으로 상승하였습니다. 해당 분기 동안 유가는 하락 하였습니다. 미국의 원유재고 증가 및 사우디와 러시아의 증산 약속과 위험자산 투자심리 위축 영향으로 10월에 하락한 유가는 미국의 원유재고 증가세 속에 트럼프의 OPEC의 감산 반대 등의 이슈로 11월에도 하락이 지속되었습니다. 12월에는 감산 합의에도 불구하고 경기 둔화에 따른 수요 둔화 우려와 미국 증시 급락에 따른 위험자산 회피 현상에 따라 하락하였습니다. 동 기간 동안 구리는 하락 하였습니다. 중국 경기에 대한 우려로 10월에 하락한 구리는 무역분쟁 해소 기대감으로 11월에 반등하였으나, 글로벌 경기 둔화에 대한 우려 지속과 유가 급락 등으로 인해 12월 비철금속은 하락세를 보였습니다.

동 펀드는 지난 4분기동안 비중관리를 통해 변동성을 관리하였으며, 이를 통해 손실을 방어하고 수익률에 참여하는 전략을 수행하였습니다. 시장 위험지수의 변화에 따라 선진국, 아시아퍼시픽, 원자재 시장에 전략적으로 비중을 조절하였고, 개별 시장의 위험 및 학습 결과를 통한 비중 조절이 수행되었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌 증시는 완만한 회복을 기대할 수 있을 것으로 보입니다. 미 연준이 금리인상 속도를 조절할 것

으로 보여지고, 중국의 경기부양책이 이어지면서 전반적인 경기에 긍정적인 영향을 줄 것으로 예상됩니다. 다만, 유럽의 각종 리스크가 아직 남아있고, 높아지는 대외변동성 속에서 신흥국 증시 변동성 또한 유의미 관찰해야 할 것으로 전망하고 있습니다.

다양한 시장에, 시장별로 차별화된 인공지능 학습결과에 따라 위험자산에 대한 비중을 조절할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
인공지능팀챌린지자산배분형(이스트스프링)	-11.46	-12.72	-12.47	-14.11

※ 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
인공지능팀챌린지자산배분형(이스트스프링)	-14.11	0.10	-	-

※ 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황 (단위 : 백만원)

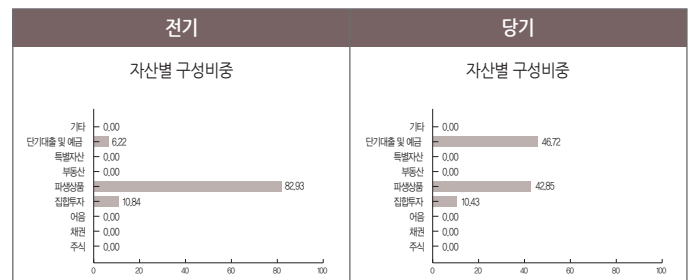
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	18	349	0	-344	-1,729	0	0	0	0	-302	151	-1,857
당기	75	303	0	-98	-14,663	0	0	0	0	95	-21	-14,308

3. 자산현황

▶ 자산구성현황 (단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
AUD (788.52)	0	0	0	0	21,377	0	0	0	0	0	0	21,377
CNY (162.20)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EUR (1274.63)	0	0	0	0	5,943	0	0	0	0	0	0	5,943
HKD (142.43)	0	0	0	817	1,105	0	0	0	0	0	0	1,922
JPY (10.11)	0	0	0	0	8,047	0	0	0	0	0	0	8,047
USD (1115.70)	0	0	0	10,282	8,201	0	0	0	0	0	0	18,483
KRW (1.00)	0	0	0	0	917	0	0	0	0	49,708	0	50,625
합계	0	0	0	11,099	45,590	0	0	0	0	49,708	0	106,397

※ () : 구성비중



※ 동 펀드의 파생상품투자는 주로 주가지수 선물을 이용하고 있으며, 상기 표시된 파생상품 투자 비중은 지수 선물에 따른 선물 계약 금액 기준으로 나타내었습니다. 선물을 이용한 투자는 계약금액의 일정 비율인 증거금만으로 거래가 가능하므로 증거금을 제외한 계약금액은 채권과 단기대출및예금에 투자하여 운용되고 있으며, 이에 따른 채권 및 단기대출 및 예금에 투자하는 금액은 모두 표시되지 않을 수 있습니다.

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	47.58	6	홍콩	1.81
2	호주	20.09	7		
3	미국	17.37	8		
4	일본	7.56	9		
5	유럽연합	5.59	10		

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2011.01.15 ~ 현재	이현구
2018.05.29 ~ 현재	차인식
2018.05.29 ~ 현재	이하경
2018.01.15 ~ 2018.05.28	경우진
2009.02.04 ~ 2018.01.12	남정은
2012.11.05 ~ 2016.04.22	오인철

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	80	0.06	73	0.06	
판매회사	191	0.15	173	0.15	
펀드재산보관회사(신탁업자)	8	0.01	7	0.01	
일반사무관리회사	5	0.00	4	0.00	
보수합계	284	0.22	257	0.22	
기타비용	1	0.00	4	0.00	
매매 중개 수수료	단순매매 - 중개수수료	90	0.07	79	0.07
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	90	0.07	79	0.07
증권거래세	0	0.00	0	0.00	

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율
 ※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외된 것입니다.
 ※ 성과보수내역 : 없음
 ※ 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.8852	0.2713	1.1565
당기	0.8923	0.2731	1.1654

※ 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.
 ※ 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	채권	통안1960-1903-01	15.06	6	채권	통안DC019-0305-1820	4.69
2	채권	통안160-1904-02	10.37	7	채권	통안DC019-0521-1820	4.67
3	접합투자증권	ISHARES MSCI INDIA ETF	9.51	8	채권	기업은행(단)1806월273A-08	3.75
4	채권	한국수출입금융1805가·월인-1	9.34	9	단기상품	증거한국투자증권	3.29
5	단기상품	은대(우리은행)	7.00	10	채권	통안DC019-0115-1820	3.29

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안1960-1903-01	16,000	16,026	대한민국	KRW	2018-03-09	2019-03-09		N/A	15.06
통안160-1904-02	11,000	11,039	대한민국	KRW	2017-04-02	2019-04-02		N/A	10.37
한국수출입금융1805가·월인-1	10,000	9,937	대한민국	KRW	2018-05-03	2019-05-03		AAA	9.34
통안DC019-0305-1820	5,000	4,985	대한민국	KRW	2018-09-04	2019-03-05		N/A	4.69
통안DC019-0521-1820	5,000	4,966	대한민국	KRW	2018-11-20	2019-05-21		N/A	4.67
기업은행(단)1806월273A-08	4,000	3,987	대한민국	KRW	2018-06-08	2019-03-08		AAA	3.75
통안DC019-0115-1820	3,500	3,498	대한민국	KRW	2018-07-17	2019-01-15		N/A	3.29

※ 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 집합투자증권

(단위 : 최소, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	실정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
ISHARES MSCI INDIA ETF	수익증권	ISHARE MSCI INDIA ETF	10,120	10,116	미국	USD	9.51

※ 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	우리은행	2016-08-04	7,444	1.38		대한민국	KRW

※ 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 백만원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
이현구	부서장	51	78	2,226,717	-	-	2111000044
차인식	차장	50	78	2,226,717	-	-	2118000653
이하경	과장	34	78	2,226,717	-	-	2118000654

※ 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함
 ※ 펀드의 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.